

21世纪经典原版经济管理教材文库

(英文版·第11版)

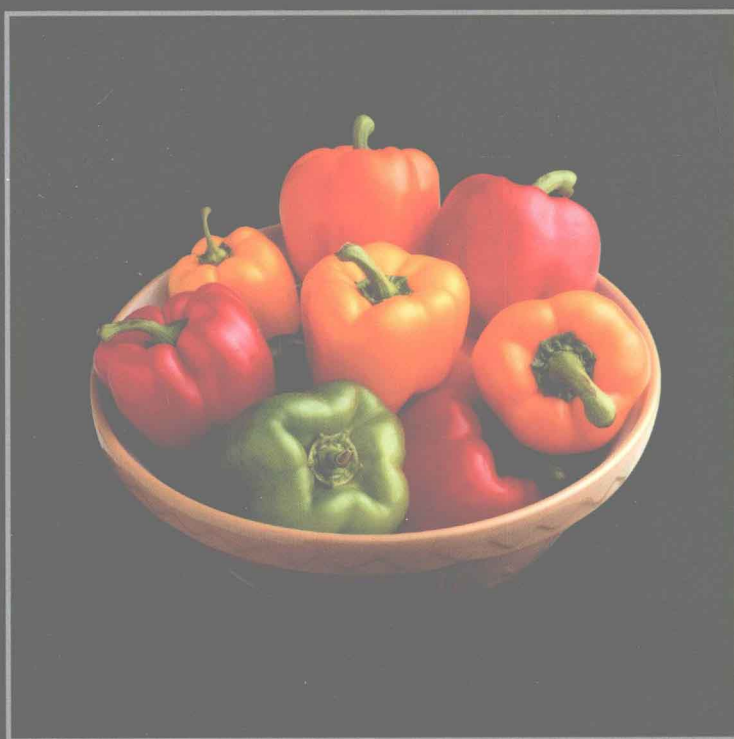
Mc
Graw
Hill Education

会计学

教程与案例

财务会计分册

罗伯特·N·安东尼(Robert N. Anthony)(哈佛商学院) 著
(美) 大卫·E·霍金斯(David E. Hawkins)(哈佛商学院)
肯尼斯·A·麦钱特(Kenneth A. Merchant)(南加州大学)



Accounting: Text and Cases (11th Edition)



机械工业出版社
China Machine Press

21世纪经典原版经济管理教材文库

(英文版·第11版)

会计学

教程与案例

财务会计分册

(美) 罗伯特 N. 安东尼(Robert N. Anthony)(哈佛商学院) 著
大卫 F. 霍金斯(David F. Hawkins)(哈佛商学院)
肯尼斯 A. 麦钱特(Kenneth A. Merchant)(南加州大学)



Accounting (11th Edition)



机械工业出版社
China Machine Press

本书是从想成为出色的会计应用者的角度来编写的,自出版以来,在各种教育实践中成功地使用了40多年,应用相当广泛。三位作者均为美国著名大学的知名教授,一直位居会计学研究的教学领域的领导地位。本书在结构上分为均等的两大部分:财务会计与管理会计。在内容安排上,没有沿袭一般会计学类教科书那种过分注重程序和规则的做法,而是从管理者的角度,从培养和提高他们在管理实践中使用会计信息的能力的角度来阐述。通过大量案例的分析,读者能够发现会计这种“商业语言”的潜在价值,从而很好地将其应用于实践,这正是本书的目的所在。

读者对象:经济类专业高年级本科生、研究生、MBA等。

Robert N. Anthony, David F. Hawkins, Kenneth A. Merchant.

Accounting: Text and Cases, 11th Edition.

ISBN 0-07-281950-2

Copyright © 2004 by the McGraw-Hill Companies, Inc.

Original language published by The McGraw-Hill Companies, Inc. All rights reserved. No part of this publication may be reproduced or distributed in any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of the publisher.

Authorized English language reprint edition jointly published by McGraw-Hill Education (Asia) Co. and China Machine Press. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only, excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan. Unauthorized export of this edition is a violation of the Copyright Act. Violation of this Law is subject to Civil and Criminal Penalties.

本书英文影印版由机械工业出版社和美国麦格劳-希尔教育出版(亚洲)公司合作出版。此版本仅限在中华人民共和国境内(不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区)销售。未经许可之出口,视为违反著作权法,将受法律之制裁。

未经出版者预先书面许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。

本书封底贴有McGraw-Hill公司防伪标签,无标签者不得销售。

本书版权登记号: 01-2004-3142

图书在版编目(CIP)数据

会计学:教程与案例(英文版·第11版)/(美)安东尼(Anthony, R. N.)等著. -北京:机械工业出版社, 2004.9

(21世纪经典原版经济管理教材文库)

ISBN 7-111-14959-9

I. 会… II. 安… III. 会计学-英文 IV. F230

中国版本图书馆CIP数据核字(2004)第073355号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑:石美华 审 阅 人:奚卫华

北京牛山世兴印刷厂印刷·新华书店北京发行所发行

2004年9月第1版第1次印刷

787 mm × 1092 mm 1/16 · 32.75印张

定 价: 68.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

本社购书热线:(010) 68326294

投稿热线:(010) 88379007

21世纪经典原版经济管理教材文库

编 委 会

主任委员 赵纯均

副主任委员 陈国青 陈章武 李维安

常务委员 钱小军 杨 斌

委 员 陈国权 陈 剑 陈涛涛

冯耕中 韩 焱 刘冀生

刘 力 刘丽文 刘 昕

宋逢明 宋学宝 吴维库

夏冬林 谢德仁 杨 忻

原毅军 朱宝宪 赵 平

郑晓明

总 序

2001年，对于中国而言，是新世纪的开门红。这一年中所发生的很多事情，无论是加入WTO，还是获得2008年的奥运会主办权，都提示着我们，21世纪的中国是一个更加开放的中国，也面临着一个更加开放的世界。中国的日益开放，大背景是当今世界发展所呈现出的最显著的趋势——经济全球化，这也是为越来越多的事实揭示与验证的。当然，这当中也有以网络为代表的信息技术突飞猛进的重要影响。在今天的中国，任何企业、任何组织，想谋求发展，想自我超越，恐怕都很难脱离日益密切的政治、经济、文化等方面的国际合作大舞台，当然，这同时也意味着更加激烈的全球范围的挑战。

春江水暖鸭先知。教育，特别是管理教育，作为一个前瞻性的事业，在学习、借鉴与合作中扮演着先行者的角色。改革开放以来，尤其是20世纪90年代之后，为了探寻中国国情与国际上一切优秀的管理教育思想、方法和手段的完美结合，为了更好地培养高层次的“面向国际市场竞争、具备国际经营头脑”的管理者，我国的教育机构与北美、欧洲、大洋洲以及亚洲一些国家和地区的大量的著名管理学院和顶尖跨国企业建立了长期、密切与实质性的合作关系。以清华大学经济管理学院为例，2000年，学院顾问委员会成立并于10月举行了第一次会议，2001年4月又举行了第二次会议。这个顾问委员会包括了世界上最大的一些跨国公司和中国几家顶尖企业的最高领导人，其阵容之大、层次之高，超过了世界上任何一所商学院。此外，在同外方合作的过程中，我们始终坚持“以我为主，博采众长”，能够主动地实施国际化战略，而不是被动地“守株待兔”。同外方合作，就是要增强我们办学的综合实力，加强我们成为一流学院的力量。在这样高层次、多样化、重实效的管理教育国际合作中，教师和学生，特别是教师，

与国外学术机构和企业组织的交流机会大大增加，管理教育工作者和经济管理学习者，越来越深入到全球性的教育、文化和思想观念的时代变革中，真切体验着这个世界上正发生着的深刻变化，也能够更主动地去探寻和把握世界经济发展和跨国企业运作的脉搏。

我们清楚地知道，要想建设一流的大学、一流的管理学院、一流的MBA项目，闭关锁国、闭门造车是绝对不行的，必须同国际接轨，按照国际先进水准来严格要求自己。正如朱镕基同志在清华大学经济管理学院成立10周年时所发的贺信中指出的那样：“建设有中国特色的社会主义，需要一大批掌握市场经济的一般规律，熟悉其运行规则，而又了解中国企业实情的经济管理人才。清华大学经济管理学院就要敢于借鉴、引进世界上一切优秀的经济管理学院的教学内容、方法和手段，结合中国国情，办成世界第一流的经管学院。”作为达到世界一流的一个重要基础，朱镕基同志多次建议清华大学的MBA教育要加强英语教学。我个人体会，这不仅因为英语是当今世界交往中重要的语言工具，是连接中国与世界的重要桥梁和媒介，而且更是中国经济管理人才参与国际竞争，加强国际合作，实现中国企业的国际战略的基石。推动和实行英文教学并不是目的，真正的目的在于培养学生——这些未来的企业家——能够具备同国际竞争对手、合作伙伴沟通和对抗的能力。若英文学习同专业学习脱钩，那么培养高层次的面向国际市场竞争、具备国际经营头脑的管理者是不可能的。按照这一要求，清华大学经济管理学院正在不断推动英语教学的步伐，使得英语不仅是一门需要学习的核心课程，而且渗透到各门专业课程的学习当中。

根据我们的师生在培养工作中的体会，除了课堂讲授外，课前课后大量阅读英文原版著作和案例对于尽快提高学生的英文水平是相当关键的。这不仅是积累一定专业词汇的必由之路，而且是对学习者思维方式的有效训练。就阅读而言，学习和借鉴国外先进的管理经验和掌握经济理论动态，或是阅读翻译作品，或是阅读原著。前者属于间接阅读，后者属于直接阅读。直接阅读取决于读者的外文阅读能力，有较高外语水平的读者当然喜欢直接阅读原著，这样不仅可以避免因译者的疏忽或水平所限而造成的纰漏，同时也可以尽享原作者思想的真实表达。而对于那些有一定外语基础，但又不能完全独立阅读国外原著的读者来说，外文的阅读能力是需要加强培养和训练的，而专业外语的阅读能力更是如此。如果一个人永远不接触专业外版图书，他在获得国外学术信息方面就永远会比别人慢半年甚至一年的时间，就会在无形中减弱自己的竞争能力。因此，我们认为，只要有一定外语基础的读者，都应该尝试着阅读外文原版，只要努力并坚持，就一定能过这道关，到那时就能体验到直接阅读的妙处了。

在掌握了大量术语的同时，我们更看重读者在阅读英文原版著作时对于西方管理者或研究者的思维方式的学习和体会。我认为，原汁原味的世界级大师富有特色的表达方

VI

式背后，反映了思维习惯，反映了思想精髓，反映了文化特征，也反映了战略偏好。对于跨文化的管理思想、方法的学习，一定要熟悉这些思想、方法孕育、成长的文化土壤，这样，有朝一日才能真正“具备国际战略头脑”。

当然，在学习和研究管理问题的时候，一定要兼顾全球化与本土化的均衡发展。教师要注意开发和使用相当数量的反映中国企业实情的案例，在教学过程中，要启发学生“思考全球化，行动本地化”。我们希望在这样的结合中能够真正培养出具备“全球视野，国情感觉，规范训练，务实手段”的中国MBA。

机械工业出版社华章公司与 McGraw-Hill、Thomson Learning、Pearson Education等国际出版集团合作，从1998年以来出版了一百余种MBA国际经典教材，为我国MBA教育教材的建设做出了很大贡献。这些出版物大都是在海外一版再版的成熟而经典的教材，同时，该公司向任课教师提供的教师手册、PowerPoint、题库等教辅材料非常完备，因此，这些教材也在国内大学中广为采用，并赢得了不错的口碑。

华章公司特别注意教材的更新，其更新频率也争取与国际接轨。这次，清华大学经济管理学院与华章公司联合策划并陆续推出的英文版教材中，也有一部分是已出版教材的更新版本。我们在审读推荐的部分教材甚至是国外公司出版前的清样（Pre-publication Copy），所以几乎能够做到同步出版。

“雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。”祝愿我国的管理教育事业在社会各界的大力支持和关心下不断发展、日新月异；祝愿我国的经济建设在不断涌现的大批高层次的面向国际市场竞争、具备国际经营头脑的管理者的勉力经营下早日振兴。

赵纯均 教授

清华大学经济管理学院院长

全国工商管理硕士教育指导委员会副主任

作者简介

罗伯特 N. 安东尼 (Robert N. Anthony)



哈佛商学院罗斯格雷姆华克的名誉退休教授，他主要从事管理控制的教学工作。安东尼博士于1940年加入哈佛商学院，其间除去离职的几年，他在此岗位上一直工作到退休。1965~1968年间，在罗伯特 S. 麦克拉马纳出任国防部长期间，他担任部长助理和会计长之职，负责编制和执行预算。在第二次世界大战期间，他担任海军供应部门的

官员，官至美国海军后备队少尉之职。

安东尼教授独著或与人合著了27本书，这些书被翻译为13种语言，印数高达200多万册。其中，《会计学：教程与案例》一书首次将管理会计从财务会计中分离出来；他与郭文达拉彦（Govindarajan）合著的《管理控制系统》一书目前已经再版至第11版；他与大卫·杨（David Young）合著的《非营利组织的管理控制》一书则是该领域的第一部著作，目前已经再版至第7版；他与莱斯利·布赖特纳（Leslie Breitner）合著的《会计精要》已经再版至第8版，该书是使用最广泛的教科书。安东尼博士还是2003年8月出版的《财务会计准则再思考》一书的作者。此外，安东尼博士还经常在美国以及国际上的大学讲学。

安东尼博士在Warnaco公司、Carborundum公司等多家《财富》500强公司担任董事一职，同时他还担任了AT&T、General Mills公司、GM公司、太平洋联合铁路公司等多家公司的顾问。此外，他还在数家联邦、州和市政府机构担任理事和顾问之职。

VIII

安东尼博士担任科尔比 (Colby) 学院理事长达25年, 现已成为终身理事。他现在是该理事会预算和财务委员会、审计委员会主席, 并于1978 ~ 1983年间担任该理事会的主席。

安东尼博士获得了科尔比学院荣誉文学硕士、古典文学博士、马利纳杰出服务奖章。1986年他成为会计名人堂第46位成员。此外, 他还获得了美国会计协会杰出会计教育奖、Beta Alpha Psi (全国会计团体) 年度会计教育奖、总统办公厅军功奖章、管理学杰出人物、国防部服务优异勋章、联邦政府会计协会杰出领导奖、美国太平洋舰队荣誉称号等。除以上这些荣誉外, 他的数部著作和论文还获得了奖励。

最近, 他获得了美国管理会计师协会 (IMA) 颁发的享有盛誉的R. 李·布莱米特 (R. Lee Brummet) 奖章, 该奖项授予那些在管理会计领域做出杰出贡献、并对学术界和经济界产生重大影响的教育者。

大卫 F. 霍金斯 (David F. Hawkins)

自1962年以来一直在哈佛商学院任职, 目前是管理学资深教授。霍金斯教授为二年级的MBA学员讲授“公司财务报告分析”、“公司财务报告: 全球视角”、“涉外运营管理”等课程, 并为一年级的MBA学员讲授“财务报告与控制”。他编写了200多个哈佛商学院案例。此外, 他还担任了通用电气公司、可口可乐公司、美林公司、杜邦公司、美国运通公司和霍尼韦尔公司等多家大公司的顾问, 同时他也是财务会计准则顾问委员会和多个FASB项目组的成员。霍金斯教授先后在哈佛大学获得学士、硕士和博士学位。

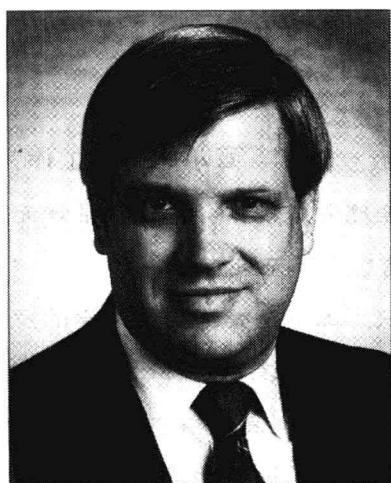


霍金斯教授的研究领域包括公司财务报告战略、权益证券估值中收益质量的作用、全球财务报告标准的协调、通货膨胀期间的公司管理。在这些研究领域, 霍金斯教授获得过《企业历史评论》颁发的纽康门协会奖, 《加州管理评论》颁发的麦肯锡奖, 以及《金融分析师》杂志颁发的Graham and Dodd Scroll奖。自1976年以来, 他每年都入选机构投资者全美研究团队成员。

霍金斯教授独著或与人合著了16本书与研究报告, 包括《企业案例分析用计算机模型》[与勃兰特·艾伦 (Brandt Allen) 合著], 《公司财务报告: 教程与案例》, 《权益估值模型》, 《分析与评值》[与沃尔特 J. 坎贝尔 (Walter J. Campbell) 合著], 《承租方的租赁会计》[与玛丽·威尔 (Mary Wehle) 合著], 《产业债券评级》[与芭芭拉 A. 布朗

(Barbara A. Brown) 和沃尔特 J. 坎贝尔合著], 《1900 ~ 1933年间的公司财务披露》, 《年度报告作为沟通媒介的有效性》[与芭芭拉 A. 霍金斯 (Barbara A. Hawkins) 合著], 以及《公司财务报告与分析》。此外, 他还发表多篇对企业管理者、会计准则制定者、机构投资者有指导意义的论文和著作, 并对他人编写的25本书提出建议和意见。

肯尼斯 A. 麦钱特 (Kenneth A. Merchant)



在哈佛大学企业管理研究院任职12年后, 于1990年转到南加州大学任会计学教授。在南加州大学, 他是德勤会计师事务所首席会计教授。1994 ~ 2001年间他担任南加州大学Leventhal会计学院会计学院院长一职。他曾经在加州大学(伯克利)任教, 目前兼任荷兰马斯特里赫特大学研究教授。在从事学术工作之前, 麦钱特教授曾经担任得州仪器公司的部门财务总监, 及Ernst & Ernst (即现在的安永国际会计公司)的高级咨询顾问。他一直是多家公司及组织的咨询顾问及培训教师, 其中包括: Amgen、Arco、AT&T公司、英国航空公司、

Campbell Soup公司、数据设备公司、IBM、麦格劳-希尔公司、Novellus Systems公司、飞利浦·莫里斯国际公司、泰克公司、丰田美国公司以及世界银行等。此外, 他还担任了纽约证券交易所DPC上市公司的董事。

麦钱特教授教学和 research 的主要领域是管理会计和管理控制系统。目前在南加州大学为EMBA讲授管理会计学。他目前的研究项目集中在绩效测量/评价/激励制度的设计和效果评估、中国管理会计实务的演进以及财务管理者的角色变换。

麦钱特教授已出版8本书, 包括《管理控制系统: 绩效测量、评价和激励》(2003)、《会计与管理控制》(1990)、《奖励结果: 对利润中心管理者的激励》(1989)、《虚假和有疑问的财务报告: 公司前景》(1987), 以及许多文章和教学案例。麦钱特教授曾获得美国会计学会1991 ~ 1992年管理会计文献杰出贡献奖, IMA 1989 ~ 1990年度管理会计最佳论文奖。目前他担任7家学术期刊的编委会成员。

麦钱特教授曾经担任美国会计学会管理会计, 会计、行为与组织等三个分会的会长。目前他是美国会计学会财务委员会成员和国际教育管理协会评审认可委员会成员。此外, 他还担任了马来西亚的马来亚大学外聘主考官。他先后毕业于联合学院(学士)、哥伦比亚大学(MBA)和加州大学(伯克利, 博士), 并在得克萨斯州获得注册会计师资格。

推荐序

一直以来，许多人认为：会计工作是“数豆粒”、“算小账”的工作，会计被诸多规则、程序所淹没，会计工作需要墨守成规，会计学科枯燥无味。因而许多人对会计望而却步，面对会计信息束手无策。

本书则改变了人们对会计的这一错误认识。本书是美国哈佛大学的罗伯特 N. 安东尼、大卫 F. 霍金斯、肯尼斯 A. 麦钱特（麦钱特现已转到南加州大学任职）等三位资深教授的力作。他们不仅从事会计教学工作多年，出版了数部有影响的著作，在会计理论界富有盛名，而且他们在数家公司（或政府部门）担任顾问、董事或财务总监之职，富有实践经验。

在本书中，三位作者结合自己多年教学、实际工作经验，从会计信息使用者需要掌握的会计知识角度出发，分财务会计和管理会计两部分内容进行介绍。这两部分内容是管理者和外部分析师掌握会计这种“商业语言”的两个必要组成部分。在第一部分内容中，首先介绍了基本的财务会计框架结构，主要包括一些基本原则和概念、会计系统各组成要素之间的关系、会计术语以及把原则和概念运用于具体情况中的大量准则和指南，之后在第2、3、4章从总体上介绍了财务报表、会计记录与会计系统的知识，最后在第5~14章更详细地讲述这些内容；在第二部分内容中，首先介绍了管理会计信息的性质和用途，之后介绍了成本分类及成本的计算方法，最后介绍了管理控制以及决策的相关内容。在内容安排上，本书强调了管理人员和外部分析师对会计信息的分析性运用，而不是强调职业会计师所需要学习的程序细节。同时在本书的写作中，作者还分析了新兴科技对企业的生产体系和管理体系的冲击，讨论会计体系特别是管理或成本会计体系如何提供管理所需的高度相关和充分可靠的信息，改变会计信息与企业管理需要脱节的局面。通过这种内容的安排，希望改变人们对会计工作的错

XI

误认识，认识到会计工作在管理中的重要性，并以此激发读者学习会计知识的热情。

书中所包含的128个哈佛商学院的应用性案例也体现了会计信息使用者为主要读者群这一侧重点。通过案例的研读、探讨，不仅能够增强读者对本书内容的领会与理解，而且有助于使读者认识到：会计并不是墨守成规的一套规则、枯燥无味的学科，而是需要灵活运用、有趣的学科。

本书以会计信息使用者为主要读者群这一侧重点，使其特别适合于那些需要学习会计核心知识，而又不打算选修更多会计课程的人员。本书不仅可以作为高年级本科生、MBA的会计入门课程教材、会计选修课教材，而且还可以作为企业和其他组织中非会计人员学习非技能性会计知识的参考书。

希望本书英文影印版在中国的出版，能够改变人们对会计的错误认识，激发人们学习会计的热情，使得人们能够更好地利用会计信息做出决策与判断。

奚卫华

XIII

用于财务会计课程(第1章和第2~14章)教学,或仅用于管理会计课程(第1章和第15~28章)教学。本书既可以针对高年级本科生,也可以针对研究生讲授该入门性课程。此外,一些法学院、教育学院和公共卫生学院也使用本书作为教材。

2. 作为在会计必修入门课程基础上开发的选修课用书。特别是当入门课程较多地强调会计程序、而选修课需要更多地着重于概念分析和使用者导向时更适于采用本书。

3. 作为管理发展课程计划中的会计部分用书。这时,学员更多地是职能部门或技术背景人员。

4. 作为企业和其他组织中非会计人员的非技能性会计参考书。

许多教师指定或推荐《会计学精要》¹作为本课程的先修阅读文献(通常提前送达MBA课程或管理发展课程学员),或者作为一种复习手段。该书是财务会计的入门自学辅导,与本书的第一部分相吻合。

案例

与以前的版本一样,根据学生在课堂讨论中的兴趣程度和教育价值,我们对书中的案例又做了遴选。案例没有必要解释对管理问题处理的正确或错误。我们相信,只有通过实践,才能学会在管理中运用会计信息的技巧。在思考案例、非正式的小组讨论以及课堂讨论过程中,要求学生分析问题、权衡其中的各种因素、进行计算、进行角色扮演等等。在课堂上,要求学生解释和辩护自己的观点,理解和评论同事的观点,并确定哪些是最有力的论据。这些实践有助于增进学生的技能和理解力。事实上,教育界人士深信,仅仅依靠听课或阅读,无法掌握一门主课的真谛,只有通过某种经历才能真正把握该课程的核心内容。为此,尽管案例资料在本书中所占篇幅不到一半,但对这些案例的讨论,却是教学过程非常重要的组成部分。当然,对案例的讨论不仅有助于增强学生的交流技巧,而且有助于学生对会计的理解。

本版一共包含128个案例,其中新增了25个案例。判断何时用新的案例替换那些教师已经熟悉使用的旧案例(“经典”的或“陈词老调”),常常不太容易。新旧案例各有其优势。每当替换时,我们都尽量求得平衡。我们保留那些最好的、最常使用的旧案例,将另外一些加以更新。我们期望新案例成为下一代的“经典”。

有时,学生或教师会提出疑问:为什么我们的许多案例以小企业为背景。当学生还

¹ Robert N. Anthony and Leslie K. Breitner, *Essentials of Accounting*, 8th ed. (Prentice Hall, 2003). 该书配有名为《Teach Yourself Essentials of Accounting》的计算机软件。

XIV

不完全具备解决问题的能力时，以小企业为背景的案例常常回避了特定的复杂性。我们还想指出，有多项研究表明，小企业(雇员少于500人)占美国企业数量的99% 以上，提供私人部门50% 左右的工作岗位，创造40%的GNP，创造2/3的新就业机会。因此我们认为，钻研小企业案例对学生是有益的，有些学生迟早会拥有一家小公司，更多的人则最终会在这些小公司工作，或者作为审计师或咨询顾问与小公司打交道。

第11版的变动

在第一部分财务会计中，我们增加了一些新话题，譬如国际会计准则委员会的最新动向，与10K和10-Q有关的CEO和CFO证书，以及2002年的“萨贝尼斯-奥克斯雷法案”。同时，在正文或脚注中介绍、讨论了“可扩展经营报告语言(XBRL)”和假定盈余。在第一部分，还增加了财务会计准则委员会(FASB)至2002年底的公告，以及预计在以后年份财务会计领域将出现的重要变化。本版中我们还增加了不少案例，涉及到股票期权、假定盈余以及其他当前会计界的有争议问题和进展。

对于第二部分管理会计的基本结构，本版没做变动。主要的变动是，介绍或强化了对近期产生的新的、重要问题的讨论，包括XBRL的管理启示(第15章)、刚性成本(第16章)、生命周期成本(第17章)、企业资源规划(ERP)体系(第18章)、业绩评价中使用的“相对业绩标准”和“超越预算”(第24章)以及建立业绩标准的“棘齿法”(第25章)。同时适当增加了最近的实践调查结果和新的研究成果以及参考数目。

罗伯特 N. 安东尼

大卫 F. 霍金斯

肯尼斯 A. 麦钱特

Gains and Losses 62*The Consistency Concept 62**The Materiality Concept 62***The Income Statement 63***Revenues 65**Cost of Sales 65**Gross Margin 66**Expenses 66**Net Income 66**Statement of Retained Earnings 66**Relation between Balance Sheet and Income Statement 67**Income Statement Percentages 67***Other Concepts of Income 67***Accrual versus Cash-Basis Accounting 67**Income Tax Accounting 68**Economic Income 69**Pro Forma Earnings 69***Accounting and Changing Prices 69***Nature of the Problem 70**Proposed Solutions 70***Summary 71****Problems 72****Cases***Case 3-1: Maynard Company (B) 74**Case 3-2: Lone Pine Cafe (B) 75**Case 3-3: Data Server, Inc. 75**Case 3-4: Pinetree Motel 75**Case 3-5: National Association of Accountants 77**Case 3-6: Cape Cod Novelty Shop 79***Chapter 4****Accounting Records and Systems 84****Recordkeeping Fundamentals 84***The Account 85**Permanent Accounts and Temporary Accounts 85**The Ledger 86**The Chart of Accounts 86**Debit and Credit 87***The Accounting Process 88****Transaction Analysis 88***Example: Campus Pizzeria, Inc. 88**Balancing Accounts 92**The Trial Balance 93***The Adjusting and Closing Process 94***Adjusting Entries 94**Closing Entries 96**Statement Preparation 98**The Journal 99***Accounting Systems 101***Internal Accounting Controls 101***Computer-Based Accounting Systems 102***What a Computer-Based Systems Does 102**Modules 104**Problems with Computer Systems 103***Summary 103****Appendix: Additional Accounting Cycle Procedures 104****Problems 106****Cases***Case 4-1: PC Depot 108**Case 4-2: Save-Mart 110**Case 4-3: Copies Express 110**Case 4-4: Octane Service Station 112***Chapter 5****Revenue and Monetary Assets 115****Timing of Revenue Recognition 115***Basic Recognition Criteria 115**SEC Response 116**Delivery Method 117**Percentage-of-Completion Method 118**Production Method 119**Installment Method 119***Amount of Revenue Recognized 121***Bad Debts 121**Sales Discounts 124**Credit Card Sales 124**Sales Returns and Allowances 125**Revenue Adjustment versus Expense 126**Warranty Costs 126**Interest Revenues 127***Monetary Assets 129***Difference in Reporting Monetary and Nonmonetary Assets 129**Cash 129**Receivables 129**Marketable Securities 130*

Analysis of Monetary Assets 130*Current Ratio 131**Acid-Test Ratio 132**Days' Cash 132**Days' Receivables 132***Summary 133****Problems 133****Cases***Case 5-1: Stern Corporation (A) 136**Case 5-2: Grennell Farm 136**Case 5-3: Joan Holtz (A) 139**Case 5-4: Bausch & Lomb, Inc. (A) 141**Case 5-5: Boston Automation Systems, Inc. 147**Case 5-6: Blaine and Mason, LLP: Gross versus Net
Revenue Reporting (A) 154***Chapter 6****Cost of Sales and Inventories 158****Types of Companies 158***Supplies 159***Merchandising Companies 159***Acquisition Cost 159**The Basic Measurement Problem 160**Periodic Inventory Method 161**Perpetual Inventory Method 162**Comparison of Periodic and Perpetual Methods 163**Retail Method 164***Manufacturing Companies 165***Inventory Accounts 165**Materials Used 166**Cost of Goods Manufactured 167**Cost of Goods Sold 168**Product Costing Systems 169**Product Costs and Period Costs 169***Service Companies 170****Inventory Costing Methods 170***Specific Identification Method 171**Average Cost Method 171**First-In, First-Out Method 172**Last-In, First-Out Method 172**Comparison of Methods 173***Lower of Cost or Market 176****Analysis of Inventory 177***Inventory Turnover 177**Gross Margin Percentage 178***Summary 178****Problems 179****Cases***Case 6-1: Browning Manufacturing Company 181**Case 6-2: Lewis Corporation 184**Case 6-3: Morgan Manufacturing 185**Case 6-4: Joan Holtz (B) 187**Case 6-5: Summit Distributors 188***Chapter 7****Long-Lived Nonmonetary Assets and Their
Amortization 195****Nature of Long-Lived Assets 195***Types of Long-Lived Assets 196***Plant and Equipment: Acquisition 197***Distinction between Asset and Expense 197**Items Included in Cost 197**Acquisitions Recorded at Other Than Cost 199**Basket Purchases 199***Plant and Equipment: Depreciation 199***Judgments Required 200**Service Life 201**Depreciation Methods 201**Choice of a Depreciation Method 203***Accounting for Depreciation 204***Change in Depreciation Rates 205**Partial-Year Depreciation 205**Disclosure 205***Plant and Equipment: Disposal 206***Exchanges and Trade-Ins 207**Group Depreciation 208***Significance of Depreciation 208****Income Tax Considerations 209***Depreciation Allowances 210**Investment Tax Credit 210***Natural Resources 212***Depletion 212**Accretion and Appreciation 213***Intangible Assets 213***Limited Useful Life 213**Indefinite Useful Life 213**Goodwill 214**Patents and Copyrights 214**Leasehold Improvements 214**Deferred Charges 215*

<i>Research and Development Costs</i>	215
<i>Analysis of Nonmonetary Assets</i>	216
Summary	216
Problems	217
Cases	
<i>Case 7-1: Stern Corporation (B)</i>	219
<i>Case 7-2: Joan Holtz (C)</i>	220
<i>Case 7-3: Stafford Press</i>	222
<i>Case 7-4: SKA (Sweden)</i>	223

Chapter 8

Sources of Capital: Debt 230

Nature of Liabilities	230
<i>Executory Contracts</i>	230
<i>Contingencies</i>	231
<i>Liabilities as a Source of Funds</i>	232
Debt Capital	233
<i>Term Loans</i>	233
<i>Bonds</i>	233
Accounting for Bonds	234
<i>Recording a Bond Issue</i>	235
<i>Balance Sheet Presentation</i>	236
<i>Bond Interest Expense</i>	237
<i>Retirement of Bonds</i>	238
<i>Refunding a Bond Issue</i>	238
Leased Assets	239
<i>Capital Leases</i>	239
<i>Sale and Leaseback</i>	241
Other Liabilities	241
<i>Current Liabilities</i>	241
<i>Deferred Taxes</i>	241
Analysis of Capital Structure	241
<i>Debt Ratios</i>	241
<i>Times Interest Earned</i>	243
<i>Bond Ratings</i>	243
Summary	243
Appendix: Present Value	244
Problems	250
Cases	
<i>Case 8-1: Norman Corporation (A)</i>	252
<i>Case 8-2: Stone Industries</i>	254
<i>Case 8-3: Paul Murray</i>	256
<i>Case 8-4: Joan Holtz (D)</i>	257

Chapter 9

Sources of Capital: Owners' Equity 259

Forms of Business Organization	259
<i>Sole Proprietorship</i>	259
<i>Partnership</i>	260
<i>Corporation</i>	260
Accounting for Proprietor's and Partners' Equity	261
<i>Proprietorship Equity</i>	261
<i>Partnership Equity</i>	261
Ownership in a Corporation	262
<i>Preferred Stock</i>	262
<i>Common Stock</i>	263
<i>Treasury Stock</i>	264
<i>Retained Earnings</i>	265
<i>Reserves</i>	265
<i>Dividends</i>	265
<i>Warrants and Stock Options</i>	267
<i>Employee Stock Ownership Plans</i>	268
<i>Balance Sheet Presentation</i>	268
Earnings per Share	268
The Line between Debt and Equity	271
<i>Zero-Coupon Bonds</i>	271
<i>Debt with Warrants</i>	271
<i>Redeemable Preferred Stock</i>	272
Equity in Nonprofit Organizations	272
Summary	273
Problems	273
Cases	
<i>Case 9-1: Xytech, Inc.</i>	276
<i>Case 9-2: Innovative Engineering Company</i>	277
<i>Case 9-3: Scanlon Technologies, Inc.</i>	278
<i>Case 9-4: UPC Inc.</i>	280
<i>Case 9-5: eBay, Inc.: Stock Option Plans (A)</i>	282

Chapter 10

Other Items That Affect Net Income and Owners' Equity 294

Total and Other Nonowner Changes in Owners' Equity	294
Nonoperating Items	296
<i>Extraordinary Items</i>	296
<i>Discontinued Operations</i>	298
<i>Change in Accounting Principles</i>	298
<i>Adjustments to Retained Earnings</i>	298